



FTSE4Good



Sustainability Yearbook  
Member 2022

S&P Global



# Presentación de Resultados 1S 2022

29 julio 2022

# INDICE

Presentación 1S 2022

## 1. Aspectos destacados y principales magnitudes

2. Evolución operativa
3. Evolución áreas de negocio
4. Anexos





Modelo resiliente:  
predecible, recurrente  
y estable

El grupo continúa mostrando su fortaleza a pesar de la situación macroeconómica desfavorable gracias a que los ingresos concesionales están directamente ligados a la inflación:

CN	EBITDA	MARGEN EBITDA
20% ↑	32% ↑	20,5%



Retribución al  
accionista

El modelo de negocio permite continuar con nuestra política de dividendos.

Febrero 2022

**Scrip dividend:** 0,049€/acc o 1 acción nueva por cada 45 existentes. El 85% eligió recibir nuevas acciones.

Junio 2022

**Scrip dividend:** 0,066€/acc o 1 acción nueva por cada 39 existentes. El 76% eligió recibir nuevas acciones.

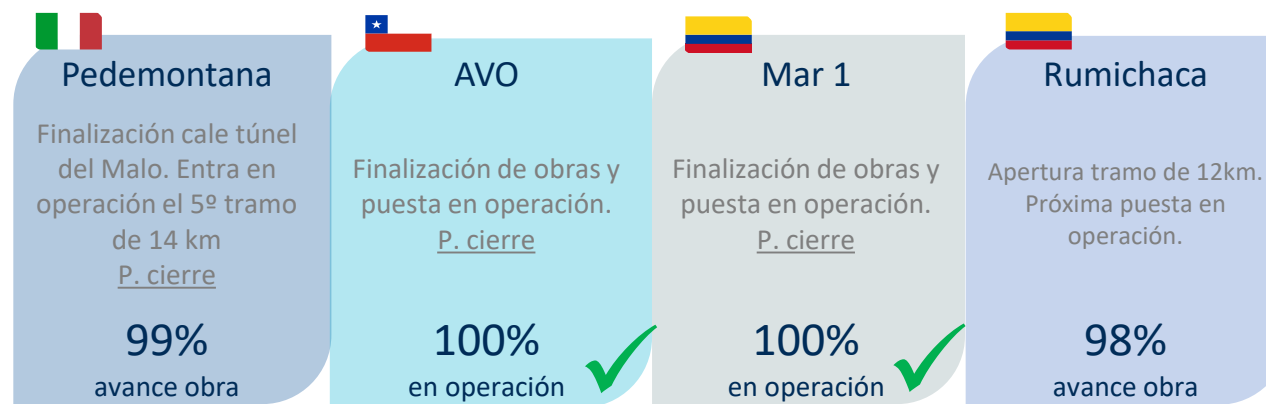
4,8% rentabilidad en 2022





Foco en el negocio  
concesional

Importantes avances en los activos que entran en operación en 2022:



Financiaciones:

- Financiación de la autopista A3 Nápoles-Salerno en Italia mediante la emisión de un bono por 518 €M. **En operación desde abril 2022.**
- Refinanciación del proyecto Rumichaca Pasto en Colombia por US\$800 M.

**Equity** total invertido concesiones €1.4 bn (+96 €M en 1S 2022).

**Distribuciones** esperadas en 2022 de los activos concesionales €180 M.



### Puesta en valor de los Activos: Financiación con GIP

Sacyr y su socio italiano Fininc, a través de su participación conjunta en SIS, han cerrado una financiación con GIP (Global Infrastructure Partners) sobre la autopista Pedemontana Veneta en Italia.

La operación consiste en una financiación de parte de los dividendos a recibir durante los próximos 8 años por valor de €450 M sobre el proyecto italiano. Con esta operación, SIS obtiene los recursos suficientes para llevar a cabo las inversiones comprometidas en el país y asegura su futuro crecimiento.



### Entrada en el Ibex 35

Sacyr vuelve al índice bursátil IBEX 35. Desde el 20 de junio, Sacyr forma parte del índice selectivo de las 35 empresas cotizadas españolas con mayor liquidez.



## Salida del capital de Repsol

Durante el primer trimestre, debido al vencimiento de parte de las estructuras de derivados que cubrían la inversión, Sacyr redujo por debajo del 3% su participación en Repsol.

Durante el mes de junio el grupo ha vendido el 2,9% restante de su participación en Repsol y **ha salido totalmente de su capital**.

Esta operación ha supuesto un resultado de **caja positivo de €58 M** y una **reducción de su deuda asociada en €563 M** respecto a marzo 2022.

La transacción supone el cumplimiento de uno de los objetivos del Plan Estratégico 21-25 de Sacyr, mejorando la visibilidad del balance, la previsibilidad de la cuenta de resultados y el foco de la compañía como desarrollador y operador líder del sector concesional.



## Refinanciación deuda corporativa

Post cierre. Sacyr refuerza su estructura de capital con la refinanciación de €355 M de su deuda corporativa en dos tramos: €280 M en formato préstamo y €75 M de línea de liquidez.

Esta operación, que alarga los vencimientos de la deuda, refuerza y simplifica la estructura de capital a largo plazo de la compañía en un momento complejo, caracterizado por la alta volatilidad de los mercados financieros.



## Consolidamos nuestro liderazgo en sostenibilidad

Sacyr, líder en Sostenibilidad en España en el sector de construcción en ingeniería según la prestigiosa agencia de rating Sustainalytics.

Excelentes puntuaciones en las mejores agencias de rating ESG, lo que nos da acceso a un mayor número de inversores, a financiación verde, a licitaciones con criterios ESG y nos facilita el acceso a otros mercados e índices bursátiles.



18,7



A Junio 2022:

- ✓ Nº1 en España, sector Construcción e ingeniería.
- ✓ Nº1 por capitalización, entre \$1.6b y \$1.8b.
- ✓ Nº3 en Europa, sector Construcción e Ingeniería.
- ✓ Nº4 mundial, sector Construcción e Ingeniería, más de 300 compañías identificadas.

Sustainability Yearbook  
Member 2022

S&P Global

66



- ✓ Sacyr es una de las 10 empresas más sostenibles del sector de infra y construcción a nivel mundial.
- ✓ La puntuación de 66 puntos, situando a Sacyr en el percentil 90 y logrando superar la de 2020 en 38 puntos.
- ✓ Miembros del Sustainability Yearbook 2022.



A-



- ✓ Calificación A- en materia de gestión y desempeño climático, el segundo nivel más alto.
- ✓ Sacyr está situada por encima del promedio de Europa y de empresas del sector, que obtienen una B.
- ✓ Reconocimiento "CDP Supplier Engagement Leader".



FTSE4Good

3,9



- ✓ Desde 2015 formamos parte de FTSE4Good, el reconocido índice bursátil centrado en la sostenibilidad creado por la Bolsa de Londres. Durante el primer semestre del año hemos logrado una calificación ESG de 3,9 sobre 5 puntos que nos sitúa en el percentil 95.

# Aspectos destacados y principales magnitudes

## Principales Magnitudes 1S 2022

<i>millones de euros</i>	<b>1S 2022</b>	<b>1S 2021</b>	<b>Var. % 22/21</b>
Cifra de Negocios	2.589	2.164	+20% ↑
EBITDA	530	402	+32% ↑
EBITDA activos concesionales	85%	82%	+300 pb ↑
Margen EBITDA	20,5%	18,6%	+190 pb ↑
EBIT	429	321	+34% ↑
BDI	42	40	+4% ↑
Flujo de caja operativo*	284	282	+0,5% ↑
Cartera (vs. Dic 2021)	49.600	45.938	+8% ↑

\* El Flujo de caja operativo se ha visto afectado por la situación extraordinaria que se ha vivido durante los últimos meses debido al encarecimiento de los precios de las principales materias primas. Este Flujo se verá incrementado cuando se abonen las compensaciones por revisión de precios ya aprobadas por los diferentes gobiernos en los principales mercados que operamos.



# INDICE

Presentación 1S 2022

1. Aspectos destacados y principales magnitudes

**2. Evolución operativa**

3. Evolución áreas de negocio

4. Anexos



## Crecimiento estable y predecible



## CONCESIONES

EBITDA	EBIT	MARGEN EBITDA
294 €M	247 €M	54,9%
		57,4%
		1S2021
		1S2022



## ING &amp; INFRA.

EBITDA	EBIT	MARGEN EBITDA
193 €M	175 €M	12,3%
		13,3%
		1S2021
		1S2022



## SERVICIOS

EBITDA	EBIT	MARGEN EBITDA
46 €M	20 €M	9,0%
		9,0%
		1S2021
		1S2022

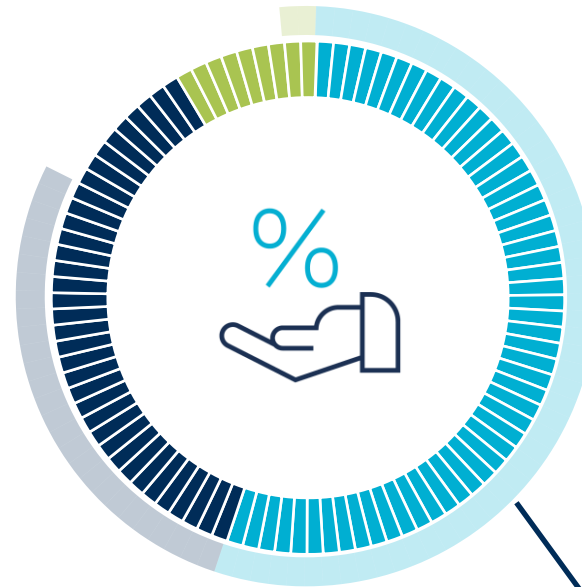
# Evolución Operativa

Contribución por actividad



31% 51% 18%

Cifra de Negocios  
2.589 €M



55% 36% 9%

EBITDA  
530 €M

448 €M EBITDA de  
Activos Concesionales

85% sobre Total Grupo  
Sacyr



80% 13% 7%

Cartera  
49.600 €M


  
49.600€M


Concesiones  
39.825€M  
80% sobre el total




Ing & Infra  
6.487€M  
13% sobre el total





Servicios  
3.288€M  
7% sobre el total





## Canadá

-  Construcción de un centro pediátrico y ocupacional en Ontario.












## EEUU

-  Construcción nuevo tramo autopista US62 en Texas.
-  **P.Cierre** Construcción carretera Vanderbilt Beach Road Extension en Collier, Florida.

## Latam

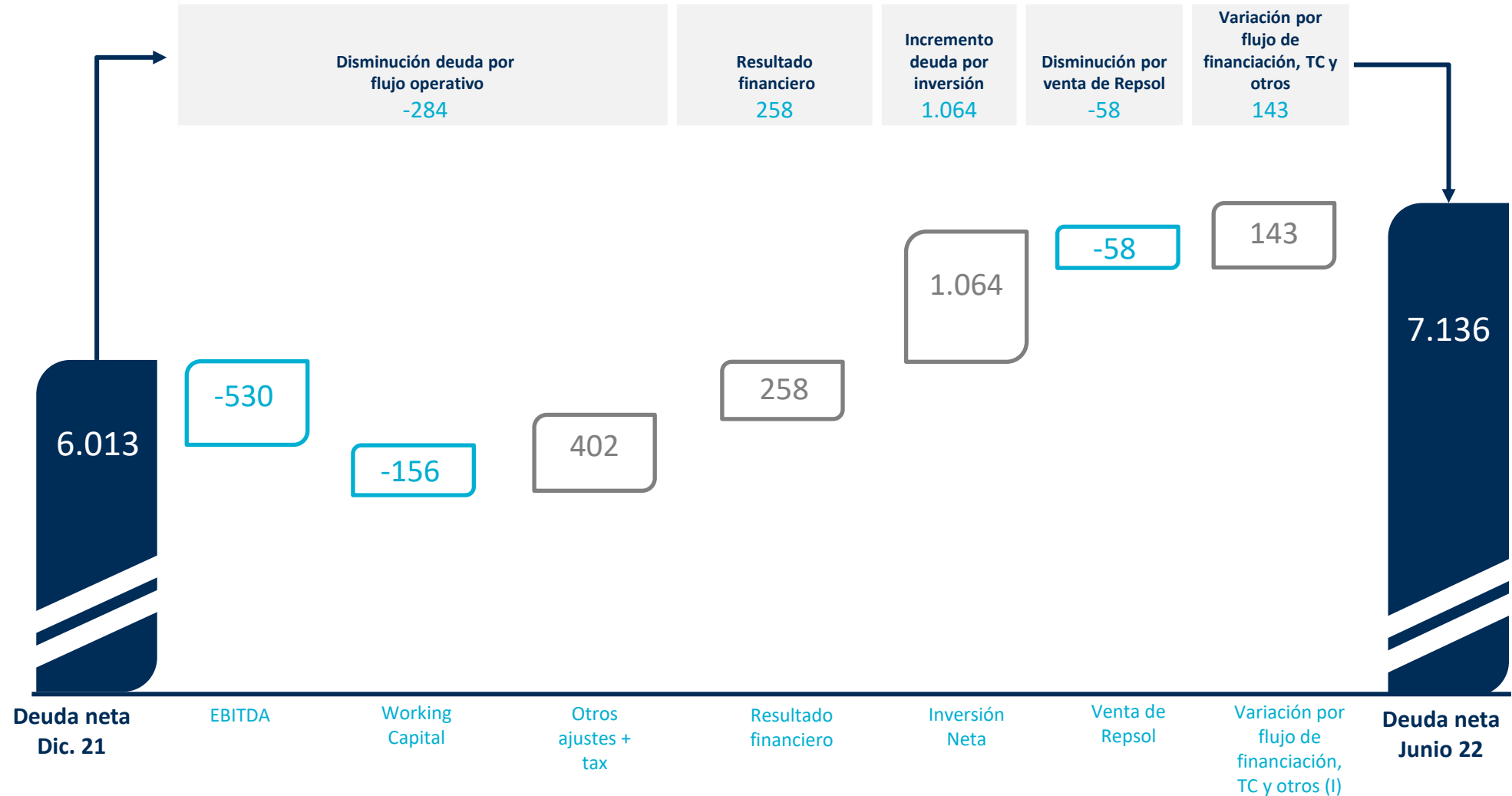
-  Ruta 78. Concesión Autopista Santiago de Chile – San Antonio”.
-  Construcción del nuevo Puente Ferroviario sobre el río Biobío.
-  Suministro y de mantenimiento del sistema de vías y catenarias del Metro de Santiago de Chile.
-  Aseo y Vigilancia, y Seguridad, del Metro de Santiago de Chile.

## Europa

-  Ampliación y construcción de variante en carretera Väg 56. Äs.
-  Construcción intercambiador transportes en Irlanda del Norte.
-  Construcción puerto comercial y recreo en Azores.
-  Acondicionamiento carretera LP-1 en Islas Canarias.
-  Adecuación ferroviaria en La Llagosta. Barcelona.
-  Obras de ampliación del Museo del Prado. Madrid.
-  Limpieza viaria en Mairena del Aljarafe. Sevilla.
-  Limpieza depósitos y cocheras Metro de Madrid.
-  Servicio ayuda a domicilio en ciudades varias (Madrid, Albacete y León.)
-  Plan actuaciones invernales aeropuerto Adolfo Suarez en Madrid.
-  Servicio restauración en los hospitales de Parla y Coslada en Madrid.

# Evolución Operativa

## Evolución Deuda Neta

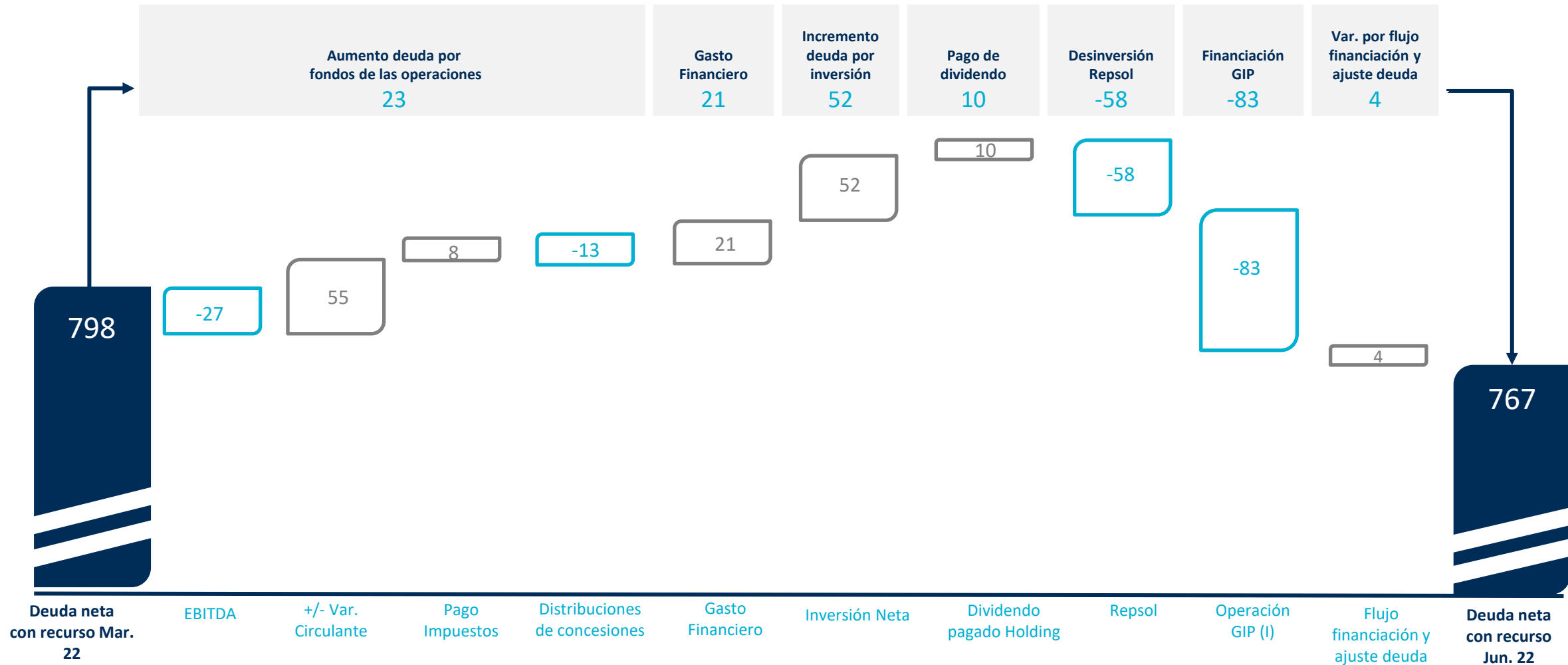


(I) Del importe total de var. de flujo de financiación, TC y otros , 250 €M corresponde a variaciones de tipo de cambio y diferencias de conversión.



# Evolución Operativa

## Evolución Deuda Neta con Recurso 2T 2022



(I) Resumen Operación GIP. Total importe 450 €M : (i) 205 €M Pago deuda existente y gastos, (ii) 170 €M repartido a los socios (iii) 75 €M pendientes de disposición

# INDICE

Presentación 1S 2022

1. Aspectos destacados y principales magnitudes
2. Evolución operativa
- 3. Evolución áreas de negocio**
4. Anexos



# Concesiones

## Evolución Áreas de Negocio

<i>millones de euros</i>	1S 2022	1S 2021	Var. % 22/21
CIFRA DE NEGOCIOS	869	566	+54%
<b>Ingresos Operativos</b>	512	386	+33%
<i>Concesiones infra</i>	425	314	+35%
<i>Actividad Agua</i>	87	72	+21%
<b>Ingresos Construcción</b>	357	180	+98%
EBITDA	294	212	+39%
<i>Concesiones Infra.</i>	277	198	+40%
<i>Actividad Agua</i>	17	14	+22%
<i>Margen EBITDA Conc. infra.</i>	65,3%	63,1%	
<i>Margen EBITDA Agua</i>	19,0%	18,9%	
Cartera (vs Dic. 2021)	39.825	36.530	+9%

### Equity Invertido 1S 2022

CONCESIONES INFRA  1.286€M

CONCESIONES AGUA  121€M

TOTAL  +  1.407€M

Equity invertido en Concesiones (Infra + Agua) 96 €M en 1S 2022



## Evolución operativa

Crecimiento del +54% en Ingresos y +39% en EBITDA:

- **Concesiones de infraestructuras: ingresos +35% y EBITDA +40%**, gracias a la contribución de la nueva autopista Ruta 78 en Chile, la buena evolución operativa de la mayoría de los activos, la contribución por puesta en operación de diferentes tramos de las autopistas, la mejora de los tráficos a nivel nacional y a que los ingresos están ligados a la inflación.
- **Actividad de agua: Ingresos +21% y EBITDA +22%**. Crecimiento gracias a la contribución de los cinco ciclos integrales en Chile, entre otros, además de la aportación de los activos adquiridos en Australia.

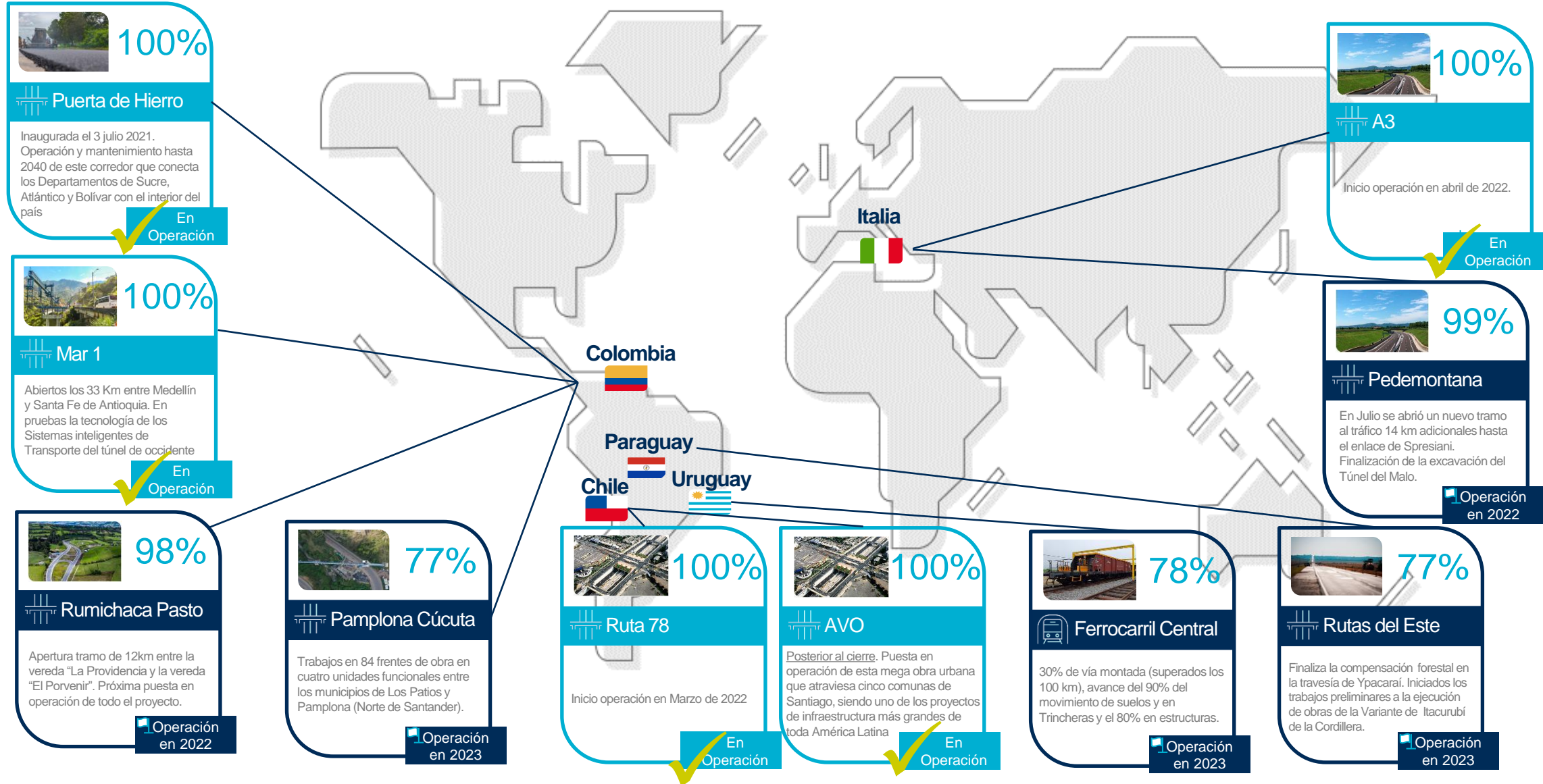


## Hitos

- Financiación de la autopista A3 Nápoles-Salerno en Italia mediante la emisión de un bono por €518 M.
- Refinanciación del proyecto Rumichaca Pasto en Colombia por US\$800 M.
- Financiación sobre los dividendos de la autopista Pedemontana Véneta en Italia por valor de €450 M.
- Comienzo de construcción y puesta en operación de las autopistas **Santiago - San Antonio (Ruta 78)** en Chile y **A3** en Italia.
- Con posterioridad al cierre se han puesto en operación las autopistas **Américo Vespucio** en Chile y **Mar 1** en Colombia.








# Concesiones

Evolución Áreas de Negocio – Avance y puesta en servicio de las principales concesiones



# Concesiones

Evolución Áreas de Negocio – Detalle por país

PAÍS	C. DE NEGOCIOS (*)	EBITDA (*)	ACTIVOS
 Colombia	165.459	84.873	4
 Chile	172.417	79.098	18
 España	138.788	58.600	22
 Uruguay	240.858	28.070	2
 Méjico	33.736	17.979	2
 Paraguay	62.615	17.977	1
 Perú	19.369	7.063	1
 Omán	12.503	5.113	1
 USA	6.050	2.701	1
 Australia	8.529	2.037	2
 Brasil	7.926	-651	1
 Italia	-	-	3
 Otros	983	-540	8
 Holding	67	-8.180	
<b>TOTAL</b>	<b>869.299</b>	<b>294.138</b>	<b>66</b>

(\*) Pedemontana y A3 no incluidas en Cifra de negocios y EBITDA al estar en la división de Ingeniería e Infraestructuras hasta su puesta en operación.



# 3 Ingeniería & Infraestructuras

## Evolución Áreas de Negocio

millones de euros	1S 2022	1S 2021	Var. % 22/21
CIFRA DE NEGOCIOS	1.455	1.283	+13%
EBITDA	193	158	+23%
Margen EBITDA	13,3%	12,3%	+100pb
Cartera (vs. Dic 2021)	6.487	6.280	+3%

### Impacto activo Pedemontana y A3

€ millones	Pedemontana	A3	Ing e Infra EX Pedemontana & A3
Cifra Negocios	204	22	<b>1.229</b>
EBITDA	137	11	<b>45</b>
Margen EBITDA	-	-	<b>3,7%</b>

#### CARTERA 1S 2022

CARTERA ING & INFRA

6.487€M

CARTERA CONCES.

~ 50%

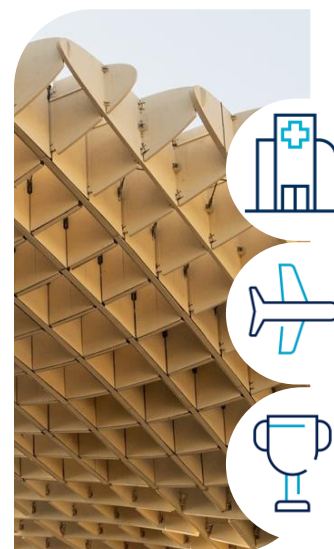
MESES ACTIVIDAD

27 meses

## Evolución operativa

- **Crecimiento de +13% de los ingresos y del +23% del EBITDA** gracias a la ejecución de grandes proyectos en cartera presentes en Chile, Colombia, Estados Unidos, Perú, Paraguay, Uruguay, Reino Unido, Portugal y España, entre otros, y, además, por recoger la contribución del proyecto de la autopista “Pedemontana – Veneta” y “A3” en Italia.
- Eliminando el efecto de Pedemontana y A3 la división ha conseguido mantener el margen del 1T2022 situándolo en el 3,7%. Este margen esta condicionado por la situación extraordinaria que ha vivido el sector durante los últimos meses afectado por el encarecimiento de los precios de las principales materias primas.

## Hitos



**Iniciamos las obras en el hospital Sótero del Río (Chile)** : El nuevo establecimiento considera una edificación de más de 200 mil mt2 y beneficiará a un millón y medio de habitantes.

**Inauguración del nuevo edificio del Aeropuerto Sur de Tenerife.** La ministra de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana inauguró este proyecto que unifica las terminales 1 y 2.

**Sacyr Neopul gana un Premio ICE en Irlanda en la categoría de servicios especializados** gracias a sus prácticas innovadoras en la renovación del sistema de electrificación de tracción eléctrica (catenaria) en el Dublin Area Rapid Train (DART) de la capital irlandesa.



## Principales Adjudicaciones



Diseño y construcción de la Autopista “Santiago-San Antonio”, Ruta 78 en Chile por un importe de €456 M.



Construcción del nuevo Puente Ferroviario sobre el río Biobío en Chile, con una inversión total de €174 M.



Construcción de varias promociones para diversas firmas promotoras en España por importe de €81 M.



Suministro y mantenimiento del sistema de vías y catenarias para el proyecto de la futura Línea 7, y extensión de la Línea 6, del Metro de Santiago de Chile. €122 M.



Construcción de un intercambiador de transportes (Weavers Cross Belfast BTH) en la ciudad de Belfast, Irlanda del Norte (Reino Unido). €121 M.



Acondicionamiento de la carretera LP-1 “Los Llanos – Tirajafe”, tramo LP 118 – Tijarafe. Isla de la Palma (Canarias). €46 M.



Ampliación y mejorade la carretera Väg 56 al oeste de Estocolmo (Suecia); y construcción de una variante urbana en la localidad de Äs. Total €56 M.



Diseño, construcción y financiación del nuevo centro pediátrico y educacional para niños con necesidades especiales “Grandview Children’s Center”, en Ontario (Canadá). €62 M.



Adecuación ferroviaria para la conexión en ancho estándar al Corredor Mediterráneo de “La Llagosta” en Barcelona. €49 M.



Posterior al cierre. Construcción de la vía Vanderbilt Beach Road Extensión de 11KM, Florida (EEUU). 150 M€.

<i>millones de euros</i>	1S 2022	1S 2021	Var. % 22/21
CIFRA DE NEGOCIOS	516	494	+5%
<i>Medioambiente</i>	257	251	
<i>Multiservicios</i>	258	242	
<i>Central</i>	1	1	
EBITDA	46	44	+4%
<i>Medioambiente</i>	34	34	
<i>Multiservicios</i>	14	11	
<i>Central</i>	-2	-1	
Margen EBITDA	9,0%	9,0%	
Cartera (vs Dic.21)	3.288	3.128	+5%



## Evolución operativa

- Crecimiento de la división de servicios tanto en **ingresos +5%** como en **EBITDA+4%** apoyado en las dos áreas de negocio. La actividad está focalizada en contratos a largo plazo, primando la rentabilidad.
- **Medioambiente:** En los primeros seis meses del ejercicio 2022 el área ha consolidado su solidez tanto a nivel de ingresos como a nivel EBITDA, todo ello teniendo en cuenta que las cifras de 2021 recogían contratos extraordinarios por el temporal de Filomena. En 2022 dicha excepcionalidad ha sido compensada por los nuevos contratos de limpieza y recogida de Reus, Santurce y Torrejón de Ardoz, el nuevo Lote 2 de Limpieza de Madrid, y los lotes 2 y 3 de Zonas Verdes de Madrid, así como por la prórroga de la recogida RSU de Melilla.
- **Multiservicios:** Se mantiene la tendencia favorable de:
  - (i) la división de Conservación de infraestructuras con nuevos contratos puestos en operación tanto a nivel nacional como internacional,
  - (II) la división de Facilities, en la que la buena evolución del Covid 19 ha favorecido el crecimiento del negocio, tanto en ingresos como en EBITDA. La buena situación epidemiológica impacta positivamente en la rentabilidad, recuperando el tráfico de pasajeros en aeropuertos y transportes públicos y la afluencia en restauración, y también en el área de Servicios Sociales mejorando sus cifras por, entre otros, el inicio de dos contratos nuevos (lotes 2 y 4 de los Servicios de Ayuda a Domicilio (SAD) de la Comunidad de Madrid).
- **El margen EBITDA se sitúa en 9%** afianzando la fortaleza del negocio.



## Principales Adjudicaciones



Servicio de Ayuda a Domicilio en la Comunidad de Madrid (lotes 2 y 4) por un importe de €108 M y un plazo de 2 años para la concesión.



Contrato de servicios de Aseo, Vigilancia y Seguridad, del Metro de Santiago de Chile, por un importe de €38 M y una duración de 4 años.



Prórroga por un periodo de 2 años, de los servicios de limpieza viaria y recogida de Residuos Sólidos Urbanos (RSU) de la ciudad de Melilla, €26 M.



Servicio de limpieza viaria de la localidad de Mairena del Aljarafe (Sevilla), por un importe de €21 M y un plazo de 10 años para la concesión.



Servicio de limpieza, control de plagas y gestión de residuos de los centros de trabajo del Grupo Correos y Telégrafos, y de limpieza de oficinas del Grupo Repsol por un importe total de 16 €M.



Ayuda a Domicilio en la localidad de Fuengirola (Málaga) y la provincia de La Rioja. Por un importe de €6 M y un plazo de 2 años para la concesión.



Contrato para la ejecución del plan de actuaciones invernales para las temporadas 2022-2025 del Aeropuerto Adolfo Suárez – Madrid Barajas. €7 M y un plazo de 3 años.



Servicio de restauración para pacientes en los Hospitales de Parla y Coslada (Madrid). Por un importe de €7 M y un plazo de 5 años para la concesión.



# INDICE

Presentación 1S 2022

1. Aspectos destacados y principales magnitudes
2. Evolución operativa
3. Evolución áreas de negocio
- 4. Anexos**





## Cuenta de Resultados Consolidada

Miles de euros

	1S 2022	1S 2021	Var. % 22/21
<b>Importe Neto de la Cifra de Negocios</b>	<b>2.589.365</b>	<b>2.164.008</b>	<b>19,7%</b>
Otros Ingresos	130.708	153.914	-15,1%
<b>Total Ingresos de explotación</b>	<b>2.720.073</b>	<b>2.317.922</b>	<b>17,3%</b>
Gastos Externos y de Explotación	-2.190.276	-1.916.089	14,3%
<b>EBITDA</b>	<b>529.797</b>	<b>401.833</b>	<b>31,8%</b>
Amortización Inmovilizado	-87.116	-76.824	13,4%
Provisiones y otros gastos no recurrentes	-13.222	-3.820	n.a.
<b>EBIT</b>	<b>429.459</b>	<b>321.189</b>	<b>33,7%</b>
Resultados Financieros	-252.433	-182.633	38,2%
Resultados por diferencias en cambio	-85.932	-55.095	56,0%
Resultado Sociedades puesta en Participación	-4.130	303.349	n.a.
Provisiones de Inversiones Financieras	-48.096	-1.149	n.a.
Rdo.Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable	66.690	-270.381	n.a.
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	10.845	10.448	3,8%
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>116.403</b>	<b>125.728</b>	<b>-7,4%</b>
Impuesto de Sociedades	-31.599	-36.774	-14,1%
<b>RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>84.804</b>	<b>88.954</b>	<b>-4,7%</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>84.804</b>	<b>88.954</b>	<b>-4,7%</b>
Atribuible a Minoritarios	-43.069	-48.682	-11,5%
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE</b>	<b>41.735</b>	<b>40.272</b>	<b>3,6%</b>

**Activo***Miles de euros*

	Jun. 2022	Dic. 2021	Var. % 22/21
<b>Activos no corrientes</b>	<b>11.099.999</b>	<b>10.091.315</b>	<b>1.008.684</b>
Activos Intangibles	96.934	100.346	-3.412
Proyectos concesionales	1.691.696	914.273	777.423
Inmovilizado Material	300.269	291.390	8.879
Derecho de uso sobre bienes arrendados	159.674	149.581	10.093
Activos financieros	1.453.156	1.840.605	-387.449
Cuenta a cobrar por activos concesionales	7.252.348	6.651.482	600.866
Otros Activos no corrientes	40.272	38.211	2.061
Fondo de comercio	105.650	105.427	223
<b>Activos corrientes</b>	<b>5.204.056</b>	<b>4.886.144</b>	<b>317.912</b>
Existencias	208.935	177.013	31.922
Cuenta a cobrar por activos concesionales	887.929	650.843	237.086
Deudores	2.331.271	2.038.530	292.741
Instrumentos financieros a valor razonable	43.754	67.262	-23.508
Activos financieros	112.367	332.270	-219.903
Efectivo	1.619.800	1.620.226	-426
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>16.304.055</b>	<b>14.977.459</b>	<b>1.326.596</b>

**Pat. Neto y Pasivo***Miles de euros*

	Jun. 2022	Dic. 2021	Var. % 22/21
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>1.175.339</b>	<b>959.314</b>	<b>216.025</b>
Recursos Propios	555.697	409.373	146.324
Intereses Minoritarios	619.642	549.941	69.701
<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>10.997.074</b>	<b>9.633.407</b>	<b>1.363.667</b>
Deuda Financiera	7.812.782	6.418.552	1.394.230
Instrumentos financieros a valor razonable	94.102	112.166	-18.064
Obligaciones de arrendamientos	110.393	103.848	6.545
Provisiones	158.746	163.239	-4.493
Otros Pasivos no corrientes	2.821.051	2.402.405	418.646
Otra deuda garantizada	0	433.197	-433.197
<b>Pasivos corrientes</b>	<b>4.131.642</b>	<b>4.384.738</b>	<b>-253.096</b>
Deuda Financiera	1.055.554	1.382.358	-326.804
Instrumentos financieros a valor razonable	6.049	12.556	-6.507
Obligaciones de arrendamientos	42.301	36.326	5.975
Acreedores comerciales	2.017.227	1.822.940	194.287
Provisiones para operaciones tráfico	214.360	203.787	10.573
Otros pasivos corrientes	796.151	710.172	85.979
Otra deuda garantizada	0	216.599	-216.599
<b>TOTAL PAT. NETO Y PASIVO</b>	<b>16.304.055</b>	<b>14.977.459</b>	<b>1.326.596</b>

## Cuenta de Resultados por área de negocio 1S 2022

## Cuenta de Resultados Consolidada 1S 2022

Miles de euros

	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Concesiones	Sacyr Servicios	Holding & Ajustes	Total
<b>Importe Neto de la Cifra de Negocios</b>	<b>1.454.704</b>	<b>869.299</b>	<b>516.377</b>	<b>-251.015</b>	<b>2.589.365</b>
Otros Ingresos	103.250	11.993	16.268	-803	130.708
<b>Total Ingresos de explotación</b>	<b>1.557.954</b>	<b>881.292</b>	<b>532.645</b>	<b>-251.818</b>	<b>2.720.073</b>
Gastos Externos y de Explotación	-1.364.540	-587.154	-486.372	247.790	-2.190.276
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>193.414</b>	<b>294.138</b>	<b>46.273</b>	<b>-4.028</b>	<b>529.797</b>
Amortización Inmovilizado	-25.472	-37.882	-21.648	-2.114	-87.116
Provisiones y otros gastos no recurrentes	7.095	-9.344	-4.139	-6.834	-13.222
<b>RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>175.037</b>	<b>246.912</b>	<b>20.486</b>	<b>-12.976</b>	<b>429.459</b>
Resultados Financieros	-63.721	-151.876	-4.127	-32.709	-252.433
Resultados por diferencias en cambio	4.058	-135.558	495	45.073	-85.932
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	-4.187	-1.256	1.790	-477	-4.130
Provisiones de Inversiones Financieras	-5	-1.654	0	-46.437	-48.096
Rdo.Variación Valor Instrumentos Financ.a Valor Razonable	0	9.218	-75	57.547	66.690
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	10.414	409	25	-3	10.845
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>121.596</b>	<b>-33.805</b>	<b>18.594</b>	<b>10.017</b>	<b>116.403</b>
Impuesto de Sociedades	-38.165	22.492	-6.495	-9.431	-31.599
<b>RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>83.431</b>	<b>-11.313</b>	<b>12.099</b>	<b>586</b>	<b>84.804</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>83.431</b>	<b>-11.313</b>	<b>12.099</b>	<b>586</b>	<b>84.804</b>
Atribuible a Minoritarios	-43.877	1.513	-947	242	-43.069
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE</b>	<b>39.554</b>	<b>-9.800</b>	<b>11.152</b>	<b>828</b>	<b>41.735</b>

## Cuenta de Resultados por área de negocio 1S 2021

## Cuenta de Resultados Consolidada 1S 2021

*Miles de euros*

	Sacyr Ing & Infra.	Sacyr Concesiones	Sacyr Servicios	Holding & Ajustes	Total
<b>Importe Neto de la Cifra de Negocios</b>	<b>1.282.610</b>	<b>566.070</b>	<b>493.537</b>	<b>-178.209</b>	<b>2.164.008</b>
Otros Ingresos	131.866	11.335	13.961	-3.248	153.914
<b>Total Ingresos de explotación</b>	<b>1.414.476</b>	<b>577.405</b>	<b>507.498</b>	<b>-181.457</b>	<b>2.317.922</b>
Gastos Externos y de Explotación	-1.256.832	-365.595	-463.121	169.459	-1.916.089
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>157.644</b>	<b>211.810</b>	<b>44.377</b>	<b>-11.998</b>	<b>401.833</b>
Amortización Inmovilizado	-24.813	-29.641	-20.192	-2.178	-76.824
Provisiones y otros gastos no recurrentes	7.131	-6.058	-4.815	-78	-3.820
<b>RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>139.962</b>	<b>176.111</b>	<b>19.370</b>	<b>-14.254</b>	<b>321.189</b>
Resultados Financieros	-50.229	-100.823	-1.697	-29.884	-182.633
Resultados por diferencias en cambio	-6.734	-61.891	41	13.489	-55.095
Resultado de Sociedades por el Método de Participación	1.371	2.493	859	298.626	303.349
Provisiones de Inversiones Financieras	-3	-1.043	-223	120	-1.149
Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ. a Valor Razonable	0	4.159	0	-274.540	-270.381
Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes	6.556	40	3.852	0	10.448
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>90.923</b>	<b>19.046</b>	<b>22.202</b>	<b>-6.443</b>	<b>125.728</b>
Impuesto de Sociedades	-32.705	-649	-6.509	3.089	-36.774
<b>RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>58.218</b>	<b>18.397</b>	<b>15.693</b>	<b>-3.354</b>	<b>88.954</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>58.218</b>	<b>18.397</b>	<b>15.693</b>	<b>-3.354</b>	<b>88.954</b>
Atribuible a Minoritarios	-34.745	-14.912	-1.283	2.258	-48.682
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE</b>	<b>23.473</b>	<b>3.485</b>	<b>14.410</b>	<b>-1.096</b>	<b>40.272</b>

## Deuda Financiera Neta

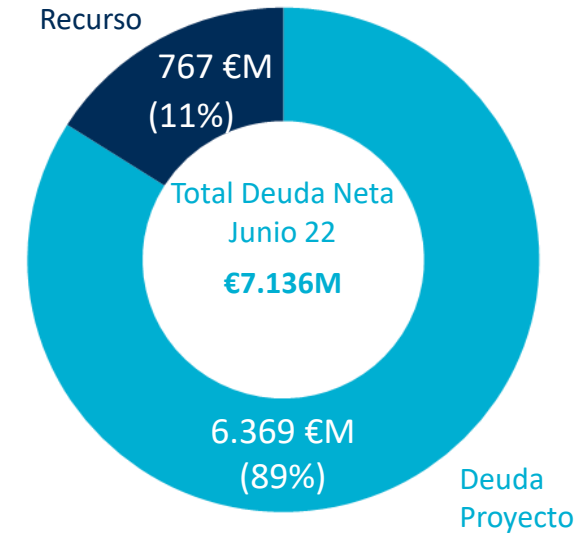
*millones de euros*

	Jun. 2022	Dic. 2021	Var. % 22/21
Financiación de proyectos	6.369	5.332	1.037
Deuda Bancaria (líneas operativas)	-117	-199	82
Mercado de Capitales (Bonos + ECP)	884	880	4
<b>Deuda Neta</b>	<b>7.136</b>	<b>6.013</b>	<b>1.123</b>

*millones de euros*

## Deuda

<b>Sacyr Concesiones</b>	<b>4.060</b>
Sacyr Concesiones	4.278
Tesorería ex proyecto	-218
<b>Sacyr Ing &amp; Infraestructuras:</b>	<b>1.724</b>
Construcción	-197
Pedemontana, A3 y Otros Project Finance	1.921
<b>Sacyr Servicios</b>	<b>178</b>
Sacyr Servicios	8
Project	170
<b>SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES</b>	<b>5.962</b>
<b>TOTAL CORPORATIVA</b>	<b>1.174</b>
<b>TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA</b>	<b>7.136</b>

Deuda con  
Recurso

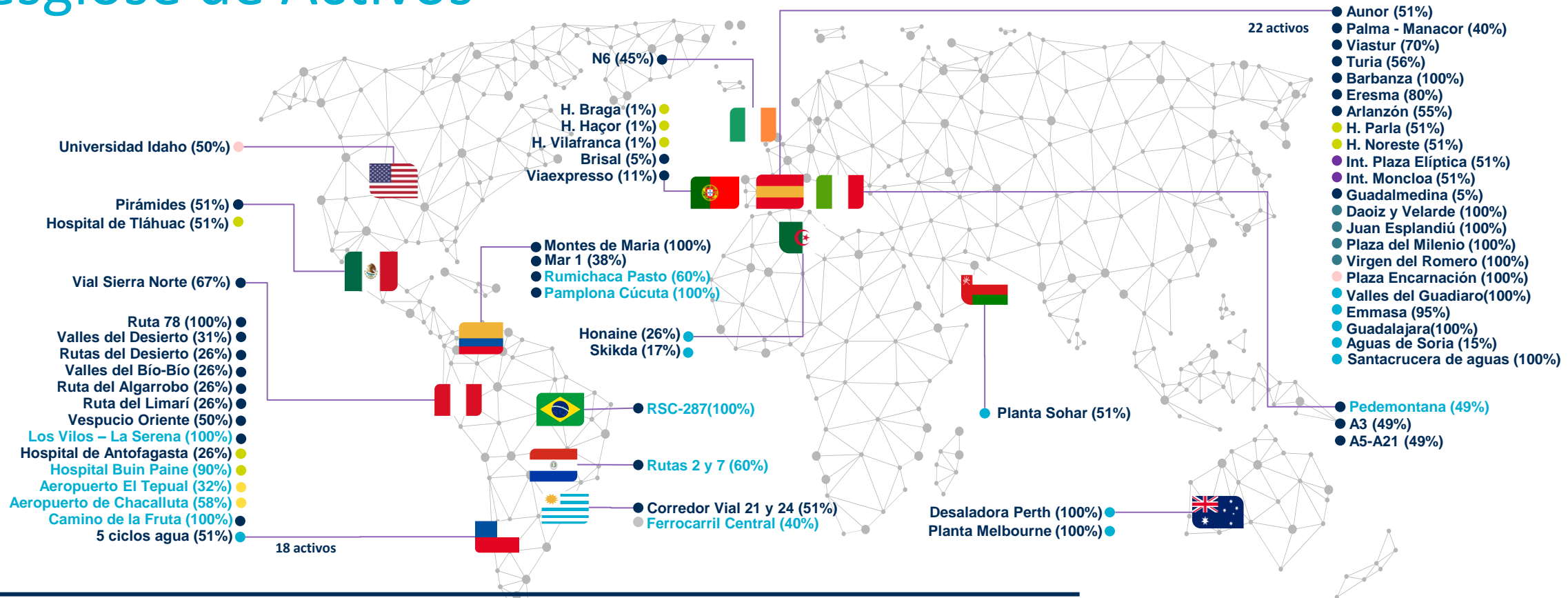


## Calendario vencimientos deuda neta total

Millones de €

	Deuda	2.022	2.023	2.024	2.025	2026 EN ADELANTE
<b>Sacyr Concesiones</b>	<b>4.060</b>	<b>-831</b>	<b>573</b>	<b>353</b>	<b>299</b>	<b>3.666</b>
Sacyr Concesiones	4.278	-560	557	351	297	3.633
Tesorería ex proyecto	-218	-271	16	2	2	33
<b>Sacyr Ing &amp; Infraestructuras:</b>	<b>1.724</b>	<b>-362</b>	<b>30</b>	<b>120</b>	<b>15</b>	<b>1.921</b>
Construcción	-197	-301	17	59	2	26
Pedemontana, A3 y Otros Project Finance	1.921	-61	13	61	13	1.895
<b>Sacyr Servicios</b>	<b>178</b>	<b>-83</b>	<b>38</b>	<b>22</b>	<b>9</b>	<b>192</b>
Sacyr Servicios	8	-20	23	3	1	1
Project	170	-63	15	19	8	191
<b>SUBTOTAL DEUDA ACTIVIDADES</b>	<b>5.962</b>	<b>-1.276</b>	<b>641</b>	<b>495</b>	<b>323</b>	<b>5.779</b>
<b>TOTAL CORPORATIVA</b>	<b>1.174</b>	<b>190</b>	<b>355</b>	<b>586</b>	<b>11</b>	<b>32</b>
<b>TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA</b>	<b>7.136</b>	<b>-1.086</b>	<b>996</b>	<b>1.081</b>	<b>334</b>	<b>5.811</b>

# Desglose de Activos



- Carreteras (32)
- Hospitales (8)
- Aeropuertos (2)
- Agua (15)
- Intercambiadores (2)
- Parkings (4)
- Ferrocarril (1)
- Otros (2)

**55** Activos en operación  
**11** Activos en construcción

**66** Activos concesionales

### IMD Acumulado

#### AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA

	1S 2022	1S 2021	Var. % 1S22/1S21	1S 2019	Var. % 1S22/1S19
AUTOV. NOROESTE C.A.R.M.	13.017	12.130	7,3%	12.557	3,7%
PALMA MANACOR MA-15	25.421	21.603	17,7%	25.012	1,6%
VIASTUR AS-II	26.074	22.580	15,5%	24.164	7,9%
AUTOV.TURIA CV-35	40.888	37.419	9,3%	40.366	1,3%
AUTOV. ERESMA	8.242	7.067	16,6%	7.784	5,9%
AUTOV. BARBANZA	13.409	12.044	11,3%	13.378	0,2%
AUTOV. ARLANZÓN	20.637	15.390	34,1%	20.653	-0,1%

#### AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO

N6 CONCESSION LTD	11.369	7.983	42,4%	13.587	-16,3%
VALLES DEL DESIERTO	6.531	5.819	12,2%	5.091	28,3%
RUTAS DEL DESIERTO	8.699	6.533	33,2%	6.992	24,4%
RUTAS DEL ALGARROBO	5.992	5.234	14,5%	4.636	29,3%
VALLES DEL BIO BIO	11.155	8.120	37,4%	8.028	39,0%
RUTA 43 - LIMARI	6.591	5.203	26,7%	5.303	24,3%
PUERTA DE HIERRO	3.372	2.961	13,9%	3.062	10,2%
RUMICHACA PASTO	7.579	5.505	37,7%	5.767	31,4%
MAR I	9.125	7.709	18,4%	7.778	n.a.
RUTAS DEL ESTE	16.144	15.646	3,2%	14.971	7,8%
PAMPLONA-CÚCUTA	7.730	7.041	9,8%	n.a.	n.a.
VIA EXPRESSO	5.956	4.536	31,3%	n.a.	n.a.

<b>IMD ACUMULADO (ponderado por Kms)</b>	<b>10.815</b>	<b>9.170</b>	<b>18%</b>	<b>9.234</b>	<b>17%</b>
--	---------------	--------------	------------	--------------	------------



## Desglose Ingresos

*miles de euros*

	1S 2022	1S 2021	Var. % 22/21
ESPAÑA	73.908	64.465	14,6%
IRLANDA	529	747	-29,1%
PORTUGAL	454	449	1,0%
CHILE	112.849	76.932	46,7%
PERU	19.369	16.349	18,5%
COLOMBIA	110.395	91.414	20,8%
URUGUAY	34.026	5.307	n.a.
PARAGUAY	20.122	14.600	37,8%
MÉJICO	33.662	27.731	21,4%
EE.UU.	5.680	6.007	-5,4%
BRASIL	3.760	-	n.a.
AGUA Y OTROS ACTIVOS	97.801	81.943	19,4%
<b>TOTAL (EX-INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN)</b>	<b>512.555</b>	<b>385.945</b>	<b>32,8%</b>
INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN	356.744	180.125	98,1%
<b>TOTAL INGRESOS CONCESIONES</b>	<b>869.299</b>	<b>566.070</b>	<b>53,6%</b>



El Grupo Sacyr presenta sus resultados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Adicionalmente, el Grupo proporciona otras medidas financieras, denominadas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR) o Alternative Performance Measures (APM's), utilizadas por la Dirección en la toma de decisiones y en la evaluación del rendimiento financiero, los flujos de efectivo o la situación financiera. A fin de cumplir con la Directriz (2015/1415es) de la European Securities and Markets Authority (ESMA), sobre Medidas Alternativas de Rendimiento, a continuación se detallan los desgloses requeridos para cada MAR, sobre su definición, conciliación, explicación de uso, comparativa y coherencia.

El Grupo Sacyr considera que esta información adicional favorecerá la comparabilidad, fiabilidad y comprensión de su información financiera.

#### **MEDIDAS ALTERNATIVAS DEL RENDIMIENTO**

**Resultado bruto de explotación (EBITDA):** es el Resultado de Explotación antes de dotación a la amortización y variación de provisiones, desafectado –en su caso- de ganancias o pérdidas extraordinarias/ no recurrentes.

**Resultado de explotación (EBIT):** Se calcula como diferencia entre el Total ingresos de explotación (Cifra de negocios, Trabajos efectuados por la empresa para el inmovilizado, Otros ingresos de explotación, Imputación de subvenciones de capital) y el Total gastos de explotación (Gastos de personal, Amortizaciones, Variación de provisiones y Otros).

**Deuda bruta:** agrupa las partidas de Deuda financiera no corriente y Deuda financiera corriente del pasivo del balance de situación consolidado, que incluyen deuda bancaria y emisiones en mercado de capitales (bonos).

**Deuda neta:** se calcula restando a la Deuda bruta las partidas de Otros activos financieros corrientes, y Efectivo y otros activos líquidos equivalentes del activo del balance de situación consolidado.

**Deuda de financiación de proyectos (bruta o neta):** es la deuda financiera (bruta o neta) de las sociedades de proyecto. En este tipo de deuda la garantía que recibe el prestamista se limita al flujo de caja del proyecto y al valor de sus activos, con recurso limitado al accionista

**Deuda corporativa (bruta o neta):** es la deuda de la sociedad matriz del grupo e incluye deuda bancaria y emisiones en mercados de capitales

**Resultado Financiero:** Ingreso Financiero - Gasto Financiero

**Cartera:** Valor de los contratos de obra adjudicados y cerrados pendientes de ejecutar. Estos contratos se incluyen en la cartera una vez formalizados. La cartera se muestra al porcentaje atribuible al Grupo, según método de consolidación.

Una vez incorporado un contrato a la cartera, el valor de la producción pendiente de ejecutar de ese contrato permanece en la cartera hasta que se haya completado o cancelado. Sin embargo realizamos ajustes en la valoración para reflejar cambios en los precios y en los plazos que se pudieran acordar con el cliente. Debido a múltiples factores, todo o parte de la cartera ligada a un contrato podría no traducirse en ingresos. Nuestra cartera está sujeta a ajustes y cancelaciones de proyectos y no puede ser tomado como un indicador cierto de ganancias futuras.

No hay ninguna medida financiera comparable en NIIF, por lo que no es posible una conciliación con los estados financieros. La Dirección de Sacyr considera que la cartera es un indicador útil respecto a los ingresos futuros de la Compañía y un indicador típico utilizado por las empresas de los sectores en que operamos.

Cartera de concesiones: representa los ingresos futuros estimados de las concesiones, en el periodo concesional, de acuerdo al plan financiero de cada concesión e incluye asunciones de variaciones de tipo de cambio entre el euro y otras monedas, de la inflación, los precios, las tarifas y los volúmenes de tráfico.

**Capitalización bursátil:** número de acciones al cierre del periodo multiplicado por la cotización al cierre del periodo.

**Comparable:** En ocasiones se realizan correcciones a determinadas cifras para hacerlas comparables entre años, por ejemplo eliminando deterioros extraordinarios, entradas o salidas significativas del perímetro que pueden distorsionar la comparación entre años de magnitudes como las ventas, el efecto del tipo de cambio, etc. En cada caso se detalla en el epígrafe que corresponda las correcciones realizadas.

**IMD (Intensidad Media Diaria):** se define como el número total de usuarios que utiliza la concesión durante un día. Habitualmente, la IMD se calcula como el número total de vehículos que atraviesa una autopista en un día.



## NOTAS:

La información financiera contenida en este documento está elaborada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Se trata de una información no auditada y por lo tanto podría verse modificada en el futuro. Este documento no constituye una oferta, invitación o recomendación para adquirir, vender o canjear acciones ni para realizar cualquier tipo de inversión. Sacyr no asume responsabilidad de ningún tipo respecto de los daños o pérdidas derivadas de cualquier uso de este documento o de sus contenidos.

Adicionalmente, el Grupo utiliza algunas Medidas Alternativas de Rendimiento (APM) para proporcionar información adicional que favorecen la comparabilidad y comprensión de su información financiera y facilitan la toma de decisiones y evaluación del rendimiento del Grupo.

A fin de cumplir con la Directriz (2015/1415es) de la European Securities and Markets Authority (ESMA), sobre Medidas Alternativas del Rendimiento, a continuación, en este documento se incluyen en un anexo las APM más destacadas utilizadas en la elaboración de este documento.

